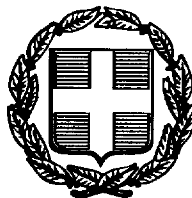







# ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

## ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΤΕΥΧΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ — Αρ. Φύλλου 1115

23 Οκτωβρίου 1998


## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

### ΥΠΟΥΡΓΙΚΕΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΓΚΡΙΣΕΙΣ



## ΥΠΟΥΡΓΙΚΕΣ ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΓΚΡΙΣΕΙΣ

Αριθ. 2063145/6759/0023 (1)

Έκδοση μετοχοποιήσιμων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου σε δραχμές με την ονομασία «Προμέτοχα».

### Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις, του άρθρου 10 του Ν. 2642/1998 (ΦΕΚ 216Α΄/17.9.1998).

2. Τις διατάξεις του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994 (ΦΕΚ 151Α΄/16.9.1994).

3. Τις διατάξεις του άρθρου 11 του Ν. 2459/1997 (ΦΕΚ 17Α΄/18.2.1997) όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 9 του Ν. 2579/1998.

4. Τις διατάξεις της παραγράφου 11, του άρθρου 15 του Ν. 2628/1998 (ΦΕΚ 151Α΄/6.7.1998).

5. Την αριθμ. 2063146/6760/0023/24.9.1998 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών σχετικά με την έκδοση Ευρωπρομετόχων βάσει του άρθρου 10 του Ν. 2642/1998.

6. Την αριθμ. 1107147/1239/0006Α/4.10.1996 κοινή απόφαση του Πρωθυπουργού και του Υπουργού Οικονομικών «Ανάθεση αρμοδιοτήτων Υπουργού Οικονομικών στους Υφυπουργούς Οικονομικών» (ΦΕΚ 922/Β΄/7.10.1996), αποφασίζουμε:

Την έκδοση Μετοχοποιήσιμων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου σε δραχμές σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 2642/1998 (ΦΕΚ 216Α΄/17.9.1998) με την ονομασία «Προμέτοχα» υπό τους όρους που ακολουθούν.

1. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ

1.1. Τα Προμέτοχα είναι ανώνυμα χρεόγραφα, τα οποία εκδίδονται σε δραχμές, με λογιστική μορφή (άυλοι τίτλοι), τριετούς διάρκειας, ονομαστικής αξίας 100 δραχμών.

1.2. Ημερομηνία έκδοσης των Προμετόχων ορίζεται η 9.10.1998 και ημερομηνία λήξης η 9.10.2001.

1.3. Το συνολικό ποσό της έκδοσης θα καθορισθεί με νεότερη απόφασή μας.

1.4. Τα Προμέτοχα είναι τίτλοι τελικής απόδοσης και διατίθενται σε τιμή υπό το άρτιο (όπως καθορίζεται παρακάτω στην παράγραφο 2.4). Η τιμή υπό το άρτιο προσδιορίζεται με βάση την ετήσια απόδοσή τους και υπολογίζεται με βάση έτους 360 ημερών και μήνα 30 ημερών.

1.5. Τα Προμέτοχα μέχρι του χρόνου ανταλλαγής τους με μετοχές αποφέρουν πρόσοδο η οποία περιλαμβάνεται στην Τρέχουσα Αξία Προμετόχου (που ορίζεται στην παράγραφο 3 της παρούσας Απόφασης). Επίσης σε περίπτωση μη ανταλλαγής τους με μετοχές, αποφέρουν πρόσοδο μέχρι την ημερομηνία λήξης τους (η οποία περιλαμβάνεται στην τιμή εξαργύρωσης του Προμετόχου που αναφέρεται στην παράγραφο 4.1 της παρούσας Απόφασης).

1.6. Η αγορά των Προμετόχων δύναται να γίνεται σε δραχμές ή συνάλλαγμα σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις περί κινήσεως κεφαλαίων.

1.7. Συντονιστές έκδοσης ορίζονται οι τράπεζες «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», «ΤΡΑΠΕΖΑ EFG - EUROBANK A.E.» και «PARIBAS» (εφεξής: οι «Συντονιστές Έκδοσης»).

1.8. Με σκοπό το συντονισμό της διαδικασίας για την εκκαθάριση των διατραπεζικών συναλλαγών, την ανταλλαγή και εξόφλησή τους, η Τράπεζα της Ελλάδος ορίζεται ως εκκαθαριστής της έκδοσης των Προμετόχων.

1.9. Η εξαργύρωση των Προμετόχων και γενικά κάθε πληρωμή σε σχέση με τα Προμέτοχα γίνεται από την Τράπεζα της Ελλάδος, τις Τράπεζες και τα Πιστωτικά Ιδρύματα που έχουν εξουσιοδοτηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος.

2. ΔΙΑΘΕΣΗ ΠΡΟΜΕΤΟΧΩΝ

2.1. Το Ελληνικό Δημόσιο θα διαθέσει τα Προμέτοχα α) σε Έλληνες και ξένους θεσμικούς και μη θεσμικούς επενδυτές με δημόσια εγγραφή, καθώς και β) σε Έλληνες και ξένους θεσμικούς επενδυτές με τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών («book building») (εφεξής: το «Βιβλίο Προσφορών»).

2.2. Με την Απόφαση της παραγράφου 1.3 του παρόντος θα καθορισθούν, μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας διάθεσης, τα τμήματα του συνολικού ποσού της έκδοσης που θα διατεθούν για την ικανοποίηση των εγγραφών που θα γίνουν στο πλαίσιο της διάθεσης με τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών και στο πλαίσιο της διάθεσης με δημόσια εγγραφή αντιστοίχως.

2.3. Για τις ανάγκες της παρούσας Απόφασης, ως θεσμικοί επενδυτές νοούνται τα ακόλουθα ημεδαπά και αλλοδαπά νομικά πρόσωπα: Αμοιβαία Κεφάλαια, Εταιρείες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, Ασφαλιστικά Ταμεία, Τράπεζες ανεξαρτήτως ενεργητικού, Ασφαλιστικές Εταιρείες με ενεργητικό άνω των δραχμών τεσσάρων δισεκατομμυρίων (4.000.000.000) και Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ε.Π.Ε.Υ.) με κεφάλαιο άνω των δραχμών ενός δισεκατομμυρίου (1.000.000.000).

2.4. Η τιμή διάθεσης των Προμετόχων (εφεξής η «Τιμή Διάθεσης Προμετόχων»), θα καθοριστεί με νεότερη Απόφασή μας, ύστερα από εισήγηση των Συντονιστών Έκδοσης και με βάση τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών. Η Τιμή Διάθεσης Προμετόχων θα ανακοινωθεί την ημέρα κλεισίματος του Βιβλίου Προσφορών ή την επόμενη εργάσιμη ημέρα.

2.5. Διάθεση με τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών: Για τη διάθεση με τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών θα ισχύουν τα εξής:

(α) Οι τράπεζες που συμμετέχουν στη διάθεση των Προμετόχων θα δέχονται προσφορές από θεσμικούς επενδυτές (Έλληνες και αλλοδαπούς) σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική της διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών.

(β) Ημερομηνία έναρξης της υποβολής προσφορών κατά τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών είναι η Παρασκευή 25.9.1998 και λήξης η Τρίτη 29.9.1998.

(γ) Οι προσφορές των θεσμικών επενδυτών θα γίνονται με βάση ένα ενδεικτικό εύρος τιμών, το οποίο θα ανακοινωθεί από τους Συντονιστές Έκδοσης πριν την έναρξη της διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών.

(δ) Με ευθύνη των Συντονιστών Έκδοσης οι θεσμικοί επενδυτές, κατά την υποβολή των αιτήσεών τους, θα δεσμεύονται εγγράφως ότι αποδέχονται αφενός των ανωτέρω διαδικασία και αφετέρου την καταληκτική τιμή (strike price) που θα προκύψει από αυτή (δηλ. την Τιμή Διάθεσης Προμετόχων).

2.6. Διάθεση με Δημόσια Εγγραφή: Για τη διάθεση με τη διαδικασία της δημόσιας εγγραφής θα ισχύουν τα εξής:

(α) Οι εγγραφές θεσμικών ή μη θεσμικών επενδυτών για την αγορά Προμετόχων με τη διαδικασία της δημόσιας εγγραφής θα πραγματοποιηθούν με την υποβολή σχετικής αίτησης στα καταστήματα των τραπεζών που συμμετέχουν στην διάθεση, τα οποία θα ανακοινωθούν μέσω του τύπου.

(β) Ημερομηνία έναρξης της υποβολής αιτήσεων εγγραφών για τη διάθεση Προμετόχων με τη διαδικασία της δημόσιας εγγραφής είναι η Τετάρτη 30.9.1998 και λήξης η Παρασκευή 2.10.1998.

(γ) Η εγγραφή των επενδυτών στο πλαίσιο της διάθεσης των Προμετόχων με δημόσια εγγραφή θα γίνεται στην Τιμή Διάθεσης Προμετόχων.

(δ) Κάθε επενδυτής θα μπορεί να εγγράφεται για 1.000 τουλάχιστον τίτλους Προμετόχων και με τη δυνατότητα εγγραφής σε ποσότητες τίτλων που θα αποτελούν ακέραια πολλαπλάσια των 100 τίτλων Προμετόχων.

(ε) Με την υποβολή της αίτησης εγγραφής, ο επενδυτής οφείλει να καταθέσει το πλήρες αντίτιμο της αξίας των Προμετόχων, για τα οποία εγγράφεται αποκλειστικά σε μετρητά, τραπεζικές (και όχι προσωπικές) επιταγές ή με ισόποση δέσμευση καταθέσεων πάσης φύσεως, αποκλειομένων των εγγυητικών επιστολών. Οι δεσμεύσεις των λογαριασμών καταθέσεων θα γίνονται δεκτές μόνον εφόσον οι επενδυτές είναι δικαιούχοι των λογαριασμών βάσει των οποίων εγγράφονται.

(στ) Μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των Προμετόχων που δικαιούται να αποκτήσει κάθε επενδυτής, θα γίνεται αποδέσμευση του δεσμευμένου ποσού και ταυτόχρονη χρέωση του λογαρασιμού με το ισόποσο της αξίας των παραπάνω Προμετόχων.

(ζ) Εάν κατά τη διάρκεια της δημόσιας εγγραφής διαπιστώνονται περισσότερες της μιας εγγραφές από τον ίδιο επενδυτή, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή, με ευθύνη των Συντονιστών Έκδοσης.

2.7. Οι ημερομηνίες έναρξης και λήξης των διαδικασιών διάθεσης που αναφέρονται στις παραπάνω παραγράφους μπορούν να τροποποιηθούν με νεώτερη απόφασή μας.

2.8. Με ανακοινώσεις στον τύπο θα ανακοινωθούν τυχόν περαιτέρω λεπτομέρειες ως προς τη διάθεση των Προμετόχων, σε συνεργασία με τους Συντονιστές Έκδοσης.

2.9. Με σύμβαση που θα υπογραφεί με το Ελληνικό Δημόσιο, οι Συντονιστές Έκδοσης θα αναλάβουν τη δέσμευση να διαθέσουν, ανεξαρτήτως της ζήτησης, σύνολο τίτλων Προμετόχων ονομαστικής αξίας δραχμών εκατόν εβδομήντα δισεκατομμυρίων (170.000.000.000) δρχ.

3. ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΠΡΟΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΙΔΙΩΤΙΚΟΠΟΙΗΣΗΣ

3.1. Ορισμοί: Για τους σκοπούς του παρόντος Κεφαλαίου 3, καθώς και του Κεφαλαίου 4, της παρούσας Απόφασης, οι όροι που αναφέρονται παρακάτω θα έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

3.1.1. «Μετοχές Ιδιωτικοποίησης»: σημαίνει μετοχές εταιρίας οι οποίες ανήκουν στο Ελληνικό Δημόσιο ή τη ΔΕΚΑ και προσφέρονται είτε με Δημόσια Εγγραφή είτε με Θεσμική Τοποθέτηση είτε και με τους δυο τρόπους που θα περιλαμβάνουν οποιεσδήποτε μετοχές ενδέχεται να πωληθούν βάσει δικαιώματος προαίρεσης σε περίπτωση υπερκάλυψης (over allotment option).

3.1.2. «ΔΕΚΑ» σημαίνει την εταιρία με την επωνυμία «Δημόσια Επιχείρηση Κινητών Αξιών Α.Ε.», η οποία έχει ιδρυθεί βάσει του Ν. 2526/1997.

3.1.3. «Δημόσια Εγγραφή»: σημαίνει οποιαδήποτε διαδικασία προσφοράς προς πώληση στην Ελλάδα η οποία είναι ανοικτή σε οποιοδήποτε μέλος του κοινού (εκτός από εκείνα στα οποία τυχόν απαγορεύεται η συμμετοχή βάσει του νόμου).

3.1.4. «Θεσμική Τοποθέτηση» σημαίνει οποιαδήποτε διαδικασία προσφοράς προς πώληση η οποία δεν συνιστά Δημόσια Εγγραφή, Μεταβίβαση Ελέγχου και Μεταβίβαση Πακέτου και η οποία δεν περιλαμβάνει διάθεση προς το προσωπικό του εκδότη των μετοχών ή προς το προσωπικό συνδεδεμένης με αυτόν εταιρείας.

3.1.5. «Μεταβίβαση Ελέγχου» σημαίνει οποιαδήποτε πώληση μετοχών εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου ή της ΔΕΚΑ προς ένα πρόσωπο (ή περισσότερα πρόσωπα τα οποία ενεργούν σε συνεργασία), το οποίο λόγω της

πώλησης αυτής αποκτά το δικαίωμα να ελέγχει τη σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου του εκδότη των εν λόγω μετοχών, με την επιφύλαξη πάντως ότι δεν θα θεωρείται Μεταβίβαση Ελέγχου η πώληση προς επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό, με τη συμφωνία ότι η εν λόγω επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα θα προβεί ή θα μπορεί να προβεί σε προσφορά των εν λόγω μετοχών, εκδίδοντας έγγραφο προσφοράς, προς περισσότερα από ένα πρόσωπα (τα οποία δεν ενεργούν σε συνεργασία).

3.1.6. «Μεταβίβαση Πακέτου» σημαίνει οποιαδήποτε πώληση μετοχών εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου ή της ΔΕΚΑ η οποία απευθύνεται σε δέκα το πολύ επενδυτικές τράπεζες ή άλλα χρηματοδοτικά ιδρύματα, με την επιφύλαξη πάντως ότι δεν θα θεωρείται Μεταβίβαση Πακέτου η πώληση προς επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα θα προβεί ή θα μπορεί να προβεί σε προσφορά των μετοχών αυτών, εκδίδοντας έγγραφο προσφοράς, προς περισσότερα από ένα πρόσωπα τα οποία δεν ενεργούν σε συνεργασία.

3.1.7. «Ευρωπρομέτοχα» σημαίνουν τους μετοχοποιήσιμους τίτλους πενταετούς διάρκειας τους οποίους εκδίδει σε ECU / ΕΥΡΩ το Ελληνικό Δημόσιο βάσει του άρθρου 10 Ν. 2642/1998 και της Απόφασής μας υπ' αρ. 2063146/6760/0023/24.9.1998 και τα οποία θα έχουν όμοια, κατά βάση χαρακτηριστικά, ιδίως ως προς το δικαίωμα ανταλλαγής με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης υπό προνομιακούς οικονομικούς όρους και όρους κατανομής, όπως ειδικότερα αναφέρονται στην πιο πάνω Απόφασή μας.

3.1.8. «Δραχμικό Ισότιμο» σημαίνει το σε δραχμές ισότιμο αξιών μη εκπεφρασμένων σε δραχμές, κατά τον τρόπο που προσδιορίζεται στην αναφερόμενη παραπάνω Απόφασή μας υπ' αρ. 2063146/6760/0023/24.9.1998 που αφορά την έκδοση Ευρωπρομετόχων.

3.1.9. «Αξία» σημαίνει:

(α) προκειμένου για Δημόσια Εγγραφή Μετοχών Ιδιωτικοποίησης, το γινόμενο ποσού που ισούται με την τιμή (ή εάν υφίστανται περισσότερες από μία τιμές, το σταθμισμένο μέσο όρο τιμών, λαμβανομένων υπόψη των πράγματι πληρωθέντων ποσών και διατεθεισών ποσοτήτων) ανά Μετοχή Ιδιωτικοποίησης εταιρίας μετά την αφαίρεση του ποσού της παρεχόμενης στους κομιστές Προμετόχων και Ευρωπρομετόχων έκπτωσης επί τον αριθμό των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που αντιστοιχεί στην Προνομιακή Αναλογία Δημόσιας Εγγραφής των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης της εν λόγω εταιρίας, όπως θα έχει καθορισθεί από το Ελληνικό Δημόσιο (ή πρόσωπο που θα ενεργεί κατ' εξουσιοδότησή του), και

(β) προκειμένου για Θεσμική Τοποθέτηση Μετοχών Ιδιωτικοποίησης, το γινόμενο ποσού που ισούται με την τιμή (ή εάν υφίστανται περισσότερες από μία τιμές, το σταθμισμένο μέσο όρο τιμών, λαμβανομένων υπόψη των πράγματι πληρωθέντων ποσών και διατεθεισών ποσοτήτων) ανά Μετοχή Ιδιωτικοποίησης εταιρίας μετά την αφαίρεση του ποσού της παρεχόμενης στους κομιστές Προμετόχων και Ευρωπρομετόχων έκπτωσης επί τον αριθμό των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που αντιστοιχεί στην Προνομιακή Αναλογία Θεσμικής Τοποθέτησης των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης της εν λόγω εταιρίας όπως θα έχει καθορισθεί από το Ελληνικό Δημόσιο (ή πρόσωπο που θα ενεργεί κατ' εξουσιοδότησή του).

3.1.10. «Εργάσιμη Ημέρα» σημαίνει ημέρα κατά την οποία οι εμπορικές τράπεζες και οι αγορές συναλλάγματος διακανονίζουν εν γένει πληρωμές στην Αθήνα.

3.1.11. «Τρέχουσα Αξία Προμετόχου» σημαίνει την αξία του Προμετόχου κατά την τελευταία ημέρα κατά την οποία μπορούν να υποβληθούν αιτήσεις εγγραφής για αγορά Μετοχών Ιδιωτικοποίησης στο πλαίσιο Δημόσιας Εγγραφής ή Θεσμικής Τοποθέτησης και ισούται με το ποσό το οποίο υπολογίζεται με βάση τον ακόλουθο τύπο:

$$ΤΔΠ + \left[\frac{ΑΔΗ}{ΣΑΗ} \times (ΠΕΠ - ΤΔΠ)\right]$$

όπου:

ΤΔΠ σημαίνει την Τιμή Διάθεσης Προμετόχου (όπως ορίζεται στην παράγραφο 2.4 της παρούσας Απόφασης).

ΑΔΗ σημαίνει τον αριθμό ημερών που υπολογίζονται στη βάση έτους 360 ημερών αποτελούμενου από 12 μήνες των 30 ημερών εκάστου από της ημερομηνίας έκδοσης των Προμετόχων (συμπεριλαμβανομένης) μέχρι και την προτεραία της ημερομηνίας κατά την οποία πραγματοποιείται ο υπολογισμός βάσει του παρόντος τύπου.

ΣΑΗ σημαίνει τον αριθμό ημερών που υπολογίζονται στη βάση έτους 360 ημερών αποτελούμενου από 12 μήνες των 30 ημερών εκάστου από της ημερομηνίας έκδοσης των Προμετόχων (συμπεριλαμβανομένης) μέχρι και την προτεραία της ημερομηνίας λήξης των Προμετόχων.

ΠΕΠ σημαίνει το ποσό εξαργύρωσης των Προμετόχων που αναφέρεται στην παράγραφο 4.1 της παρούσας (και η οποία ισούται με την ονομαστική αξία του Προμετόχου).

Η Τρέχουσα Αξία Προμετόχου θα ανακοινώνεται μέσω του τύπου πέντε (5) τουλάχιστον Εργάσιμες Ημέρες πριν από την έναρξη της Δημόσιας Εγγραφής ή της Θεσμικής Τοποθέτησης.

3.1.12. «Τρέχουσα Αξία Ευρωπρομετόχου» θα έχει την έννοια που προσδιορίζεται στην παραπάνω Απόφασή μας υπ' αρ. 2063146/6760/0023/24.9.1998 που αφορά την έκδοση Ευρωπρομετόχων.

3.2. Δικαίωμα Ανταλλαγής: Ο κομιστής κάθε Προμετόχου θα έχει το δικαίωμα οποτεδήποτε κατά το χρονικό διάστημα από της 1ης Ιανουαρίου 1999 μέχρι και την προτεραία της ημερομηνίας λήξης τους να το ανταλλάξει με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης υπό τους όρους του παρόντος (εφεξής: το «Δικαίωμα Ανταλλαγής»). Αντικείμενο ανταλλαγής αποτελούν μόνο ακέραια Προμέτοχα και όχι κλάσματα αυτών.

3.3. Άσκηση Δικαιώματος Ανταλλαγής σε περίπτωση Δημόσιας Εγγραφής: Το Δικαίωμα Ανταλλαγής του κομιστή Προμετόχου, στις περιπτώσεις Δημοσίων Εγγραφών θα έχει ως εξής:

(α) Στην περίπτωση που προσφέρονται Μετοχές Ιδιωτικοποίησης προς πώληση με Δημόσια Εγγραφή, θα διατίθενται προνομιακώς από κοινού στους κομιστές Προμετόχων και στους κομιστές Ευρωπρομετόχων ποσοστό τουλάχιστον σαράντα τοις εκατό (40%) του συνολικού αριθμού των προσφερομένων μέσω Δημόσιας Εγγραφής Μετόχων Ιδιωτικοποίησης (ή, κάθε κατηγορίας Μετοχών Ιδιωτικοποίησης, εάν αντικείμενο προσφοράς αποτελούν περισσότερες κατηγορίες μετοχών).

Το ακριβές ύψος του εν λόγω ποσοστού των Μετοχών

Ιδιωτικοποίησης οι οποίες θα διατίθενται προνομιακώς μέσω Δημόσιας Εγγραφής (εφεξής: η «Προνομιακή Αναλογία Δημόσιας Εγγραφής») θα καθορίζεται και θα ανακοινώνεται δια του ημερησίου τύπου από το Ελληνικό Δημόσιο πέντε (5) τουλάχιστον Εργάσιμες Ημέρες πριν από την έναρξη της Δημόσιας Εγγραφής.

(β) Οι κομιστές Προμετόχων θα δικαιούνται της ευνοϊκότερης από τις ακόλουθες κατανομές:

(i) την κατανομή που προκύπτει με βάση το γινόμενο του αριθμού των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που αντιστοιχεί στην Προνομιακή Αναλογία Δημόσιας Εγγραφής επί κλάσμα του οποίου ο αριθμητής θα είναι η Τρέχουσα Αξία ενός Προμετόχου και ο παρονομαστής θα είναι το άθροισμα του Δραχμικού Ισοτίμου της Τρέχουσας Αξίας Ευρωπρομετόχων και της Τρέχουσας Αξίας Προμετόχων τα οποία θα έχουν παραδοθεί προσηκόντως από τους κομιστές των Ευρωπρομετόχων και Προμετόχων προς ανταλλαγή με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Εγγραφής.

(ii) την κατανομή που προκύπτει με βάση το γινόμενο κλάσματος του οποίου ο αριθμητής θα είναι η Τρέχουσα Αξία ενός Προμετόχου και ο παρανομαστής θα είναι το άθροισμα του Δραχμικού Ισοτίμου της Τρέχουσας Αξίας Ευρωπρομετόχων και της Τρέχουσας Αξίας Προμετόχων τα οποία θα έχουν παραδοθεί προσηκόντως από τους κομιστές των Ευρωπρομετόχων και Προμετόχων προς ανταλλαγή με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Εγγραφής, επί τον αριθμό των Μετόχων Ιδιωτικοποίησης που θα καθορίζει το Ελληνικό Δημόσιο (ή τυχόν άλλο εξουσιοδοτημένο πρόσωπο) σύμφωνα με τον ακόλουθο τρόπο:

$$\frac{TCD}{TD} \times OS$$

όπου:

TCD σημαίνει το συνολικό αριθμό των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης για τις οποίες υποβλήθηκαν αιτήσεις από τους κομιστές Προμετόχων και Ευρωπρομετόχων κατά τη Δημόσια Εγγραφή.

TD σημαίνει το συνολικό αριθμό των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης για τις οποίες υποβλήθηκαν αιτήσεις από όλους τους υποψήφιους αγοραστές (συμπεριλαμβανομένων των κομιστών Προμετόχων και Ευρωπρομετόχων) κατά τη Δημόσια Εγγραφή.

OS σημαίνει το συνολικό αριθμό των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης οι οποίες αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Εγγραφής.

(γ) Οι κομιστές Προμετόχων οι οποίοι αποκτούν Μετοχές ιδιωτικοποίησης σε οποιαδήποτε Δημόσια Εγγραφή συνεπεία άσκησης του Δικαιώματος Ανταλλαγής αναφορικά με τα Προμέτοχά τους, θα έχουν τα ίδια τουλάχιστον δικαιώματα και οφέλη που θα έχει κάθε άλλος αγοραστής μετοχών της ίδιας κατηγορίας στο πλαίσιο της ίδιας Δημόσιας Εγγραφής (με την εξαίρεση της δυνατότητας του προσωπικού εταιρείας για απόκτηση μετοχών της με έκπτωση) και ότι οι Μετοχές Ιδιωτικοποίησης που θα αποκτούν οι κομιστές αυτοί κατά τα ανωτέρω θα τυγχάνουν της ίδιας μεταχείρισης από κάθε άποψη με τις λοιπές μετοχές που διατίθενται μέσω της ίδιας Δημόσιας Εγγραφής.

3.4. Άσκηση Δικαιώματος Ανταλλαγής σε περίπτωση Θεσμικής Τοποθέτησης: Το Δικαίωμα Ανταλλαγής του κομιστή Προμετόχου, στις περιπτώσεις Θεσμικών Τοποθετήσεων θα έχει ως εξής:

(α) Στην περίπτωση που προσφέρονται Μετοχές Ιδιωτικοποίησης προς πώληση με Θεσμική Τοποθέτηση, θα διατίθεται προνομιακώς από κοινού στους κομιστές Προμετόχων και στους κομιστές Ευρωπρομετόχων ποσοστό τουλάχιστον τριάντα τοις εκατό (30%) του συνολικού αριθμού των προσφερομένων με Θεσμική Τοποθέτηση Μετοχών Ιδιωτικοποίησης (ή κάθε κατηγορίας Μετοχών Ιδιωτικοποίησης, εάν αντικείμενο προσφοράς αποτελούν περισσότερες κατηγορίες μετοχών).

Το ακριβές ύψος του εν λόγω ποσοστού των Μετοχών ιδιωτικοποίησης οι οποίες θα διατίθεται προνομιακώς μέσω Θεσμικής Τοποθέτησης (εφεξής: η «Προνομιακή Αναλογία Θεσμικής Τοποθέτησης») θα καθορίζεται και θα ανακοινώνεται δια του ημερησίου τύπου από το Ελληνικό Δημόσιο πέντε (5) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες πριν από την έναρξη της Θεσμικής Τοποθέτησης.

(β) Οι κομιστές Προμετόχων θα δικαιούνται (υπό την επιφύλαξη του νόμου) της κατανομής που προκύπτει με βάση το γινόμενο του αριθμού των μετοχών Ιδιωτικοποίησης που αντιστοιχεί στην Προνομιακή Αναλογία Θεσμικής Τοποθέτησης επί κλάσμα του οποίου ο αριθμητής θα είναι η Τρέχουσα Αξία ενός Προμετόχου και ο παρανομαστής θα είναι το άθροισμα του Δραχμικού Ισοτίμου της Τρέχουσας Αξίας Ευροπρομετόχων και της Τρέχουσας Αξίας Προμετόχων τα οποία θα έχουν παραδοθεί προσηκόντως από τους κομιστές των Ευρωπρομετόχων και Προμετόχων προς ανταλλαγή με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης που αποτελούν αντικείμενο της Θεσμικής Τοποθέτησης.

(γ) Οι κομιστές Προμετόχων οι οποίοι αποκτούν Μετοχές Ιδιωτικοποίησης σε οποιαδήποτε Θεσμική Τοποθέτηση συνεπεία άσκησης του Δικαιώματος ανταλλαγής αναφορικά με τα Προμέτοχά τους, θα έχουν τα ίδια τουλάχιστον δικαιώματα και οφέλη που θα έχει κάθε άλλος αγοραστής μετοχών της ίδιας κατηγορίας στο πλαίσιο της ίδιας Θεσμικής Τοποθέτησης (με την εξαίρεση της δυνατότητας του προσωπικού εταιρείας για απόκτηση μετοχών της με έκπτωση) και ότι οι μετοχές Ιδιωτικοποίησης που θα αποκτούν οι κομιστές αυτοί κατά τα ανωτέρω θα τυγχάνουν της ίδιας μεταχείρισης από κάθε άποψη με τις λοιπές μετοχές που διατίθενται με την ίδια Θεσμική Τοποθέτηση.

3.5. Ο κομιστής Προμετόχων κατά την άσκηση του Δικαιώματος Ανταλλαγής ως προς τα Προμέτοχά του, δεν θα έχει δικαίωμα να αποκτήσει Μετοχές Ιδιωτικοποίησης σε ποσότητα ανώτερη της Μέγιστης Ποσότητας οποιασδήποτε προσφοράς Μετοχών Ιδιωτικοποίησης. Ο κομιστής Προμετόχων ο οποίος, κατά την κρίση του Συμβουλίου, λαμβανομένης υπόψη και της γνώμης του Ελληνικού Δημοσίου, ενεργεί σε συνεργασία με οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, κατά την άσκηση του Δικαιώματος Ανταλλαγής ως προς τα Προμέτοχά του, δεν θα δικαιούται κατανομής η οποία, προστιθέμενη με τις κατανομές στα πρόσωπα με τα οποία έχει προσδιορισθεί από το Σύμβουλο (όπως αυτός ορίζεται πιο κάτω στην παρούσα παράγραφο 3.5) ότι ενεργεί σε συνεργασία, υπερβαίνει τη Μέγιστη Ποσότητα οποιασδήποτε προσφοράς Μετοχών Ιδιωτικοποίησης.

Πρόσωπα «ενεργούν σε συνεργασία» εάν, με βάση σύμβαση, ρύθμιση ή συνεννόηση (είτε τυπική είτε άτυπη) συνεργάζονται ενεργώς για την απόκτηση μετοχών Ιδιωτικοποίησης στο πλαίσιο μιας ή περισσοτέρων προσφορών τους. Μια εταιρεία ή άλλο πρόσωπο, η μητρική εταιρία της, οι θυγατρικές της, οι θυγατρικές της μητρικής εταιρείας της και οι εταιρείες που συνδέονται με μια εταιρεία ή άλλο πρόσωπο και τη μητρική εταιρεία της θα θεωρούνται ότι ενεργούν σε συνεργασία.

Με την επιφύλαξη της γενικής εφαρμογής των παραπάνω, θα θεωρούνται ως πρόσωπα που ενεργούν σε συνεργασία με άλλα πρόσωπα, ιδίως τα ακόλουθα:

(1) Μια εταιρία, η μητρική της, οι θυγατρικές και θυγατρικές θυγατρικών και οι συνδεδεμένες με αυτές επιχειρήσεις, και οι εταιρείες με τις οποίες οποιεσδήποτε από τις εταιρείες αυτές είναι συνδεδεμένες εταιρίες (για τους σκοπούς του παρόντος, η κυριότητα ή ο έλεγχος ποσοστού 20 τοις εκατό και άνω του μετοχικού κεφαλαίου μιας εταιρείας θα θεωρείται ότι αποτελεί το κριτήριο για το χαρακτηρισμό της ως συνδεδεμένης εταιρείας).

(2) Μια εταιρεία με οποιοδήποτε από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της (περιλαμβανομένων των στενών συγγενών τους).

(3) Μια εταιρεία με οποιοδήποτε συνταξιοδοτικό κεφάλαιο (pension fund)που τυχόν έχει συστήσει.

(4) Ο διαχειριστής χαρτοφυλακίου με οποιαδήποτε εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου, αμοιβαίο κεφάλαιο ή άλλο πρόσωπο τις επενδύσεις του οποίου διαχειρίζεται με διακριτική ευχέρεια, ως προς τους αντίστοιχους επενδυτικούς λογαριασμούς.

(5) Ο οικονομικός ή άλλου είδους κατ' επάγγελμα σύμβουλος (περιλαμβανομένου του χρηματιστή) με τον πελάτη του ως προς τις μετοχές που κατέχει ο σύμβουλος αυτός καθώς και τα πρόσωπα τα οποία ελέγχουν τον σύμβουλο ή ελέγχονται από το σύμβουλο ή βρίσκονται υπό τον ίδιο έλεγχο όπως και ο σύμβουλος.

Περαιτέρω, για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου «Σύμβουλος» σε σχέση με οποιαδήποτε προσφορά Μετοχών Ιδιωτικοποίησης σημαίνει την επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα που αναλαμβάνει, κατά περίπτωση, καθήκοντα συντονιστού συγκεκριμένης προσφοράς Μετοχών Ιδιωτικοποίησης.

Επίσης «Μέγιστη Ποσότητα» σημαίνει είτε:

(α) 10 τοις εκατό των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, ή

(β) στην περίπτωση κατά την οποία ο νόμος ή κανονιστική διάταξη ή άλλη διοικητική πράξη ή το καταστατικό εταιρείας της οποίας προσφέρονται Μετοχές Ιδιωτικοποίησης περιορίζει τη δυνατότητα απόκτησης κυριότητας των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης σε ποσοστό κατώτερο του 10%, το κατώτερο αυτό ποσοστό.

3.6. Ο αριθμός των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης τις οποίες θα δικαιούται να αποκτήσει ο κομιστής Προμετόχου κατά την άσκηση του Δικαιώματος Ανταλλαγής ως προς το Προμέτοχό του θα υπολογίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο, τηρουμένων των οριζομένων στις παραγράφους 3.3 και 3.4 ρυθμίσεων περί κατανομής:

$$\frac{ΤΑΠ}{ΤΔΜ-Ε}$$

Όπου:

ΤΑΠ = είναι η Τρέχουσα Αξία Προμετόχου (όπως ορίζεται στην παράγραφο 3.1.11 της παρούσας Απόφασης)

ΤΔΜ = (Τιμή Διάθεσης Μετοχής) σημαίνει την τιμή ανά μετοχή στην οποία προσφέρονται οι Μετοχές ιδιωτικοποίησης βάσει των όρων της Δημόσιας Εγγραφής ή, κατά περίπτωση, της Θεσμικής Τοποθέτησης, ή, εάν υφίστανται περισσότερες από μια τιμές, η τιμή στην οποία ο κομιστής Προμετόχου θα είχε ούτως ή άλλως το δικαίωμα να αγοράσει τις εν λόγω Μετοχές Ιδιωτικοποίησης εάν είχε υποβάλει αίτηση αγοράς τους με μετρητά ως επενδυτής - μη κάτοχος Προμετόχων ή Ευρωπρομετόχων.

Ε = (Έκπτωση) ισούται με ποσοστό πέντε τοις εκατό (5%) επί της ΤΔΜ (Τιμής Διάθεσης Μετοχής).

3.7. Στην περίπτωση κατά την οποία η αξία των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που παραδίδονται κατά τη διαδικασία ανταλλαγής σε έναν κομιστή (δηλ. η Τιμή Διάθεσης Μετοχής μείον την έκπτωση 5% που αναφέρεται στην πιο πάνω παράγραφο 3.6) είναι κατώτερη από την Τρέχουσα Αξία των Προμετόχων που παρέδωσε ο κομιστής αυτός κατά την άσκηση Δικαιωμάτων του Ανταλλαγής, το Ελληνικό Δημόσιο, εντός 10 Εργασίμων Ημερών από τον καθορισμό των κατανομών και της ανακοίνωσής τους, θα του επιστρέψει τον ακέραιο αριθμό των μη ανταλλαγέντων Προμετόχων. Επομένως, τα προκύπτοντα κατά τον υπολογισμό των επιστρεπτέων Προμετόχων κλάσματα παραγράφονται και αποσβέννυται οποιαδήποτε αξίωση επαυτόν, σε καμία δε περίπτωση δεν θα υφίσταται υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου για καταβολή μετρητών στους κομιστές Προμετόχων κατά τη διαδικασία ανταλλαγής τους με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης.

3.8. Κατά την άσκηση του Δικαιώματος Ανταλλαγής ως προς τα Προμέτοχα δεν θα παραδίδονται στους κομιστές κλάσματα Μετοχών Ιδιωτικοποίησης και δεν θα λαμβάνει χώρα απόδοση διαφοράς αξιών με καταβολή μετρητών. Πάντως, στην περίπτωση που η άσκηση Δικαιώματος Ανταλλαγής ως προς περισσότερα του ενός Προμέτοχα συνεπάγεται και τη μεταβίβαση των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που αντιστοιχούν στον ίδιο πρόσωπο, ο αριθμός των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που θα παραδοθούν στο πρόσωπο αυτό θα υπολογίζεται στη βάση της συνολικής Τρέχουσας Αξίας των Προμετόχων ως προς τα οποία ασκήθηκε το Δικαίωμα Ανταλλαγής.

3.9. Το Δικαίωμα Ανταλλαγής θα ασκείται με την κατάθεση αίτησης, της οποίας το περιεχόμενο και τα συνοδευτικά έγγραφα θα καθορίζονται και θα ανακοινώνονται πέντε (5) εργάσιμες ημέρες τουλάχιστον πριν από την έναρξη της Δημόσιας Εγγραφής ή της Θεσμικής Τοποθέτησης.

3.10. Η ανταλλαγή των Προμετόχων των μη θεσμικών επενδυτών με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης θα μπορεί να γίνει στο πλαίσιο Δημόσιας Εγγραφής Μετοχών Ιδιωτικοποίησης, ενώ η ανταλλαγή των Προμετόχων των θεσμικών επενδυτών με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης θα μπορεί να γίνει στο πλαίσιο είτε Δημόσιας Εγγραφής είτε Θεσμικής Τοποθέτησης Μετοχών Ιδιωτικοποίησης.

3.11. Οι κομιστές Προμετόχων, εκτός από την άσκηση του δικαιώματός τους, λόγω αυτής τους της ιδιότητας, για συμμετοχή τους στις Δημόσιες Εγγραφές ή και τις Θεσμικές Τοποθετήσεις με σκοπό την απόκτηση Μετοχών Ιδιωτικοποίησης, μπορούν επιπροσθέτως να συμμετέχουν στις Δημόσιες Εγγραφές αυτές και ως απλοί επενδυτές (μη κάτοχοι Προμετόχων), χωρίς ενοποίηση των εγγράφων τους.

4. ΕΞΑΡΓΥΡΩΣΗ ΠΡΟΜΕΤΟΧΩΝ

4.1. Τα Προμέτοχα τα οποία δεν θα έχουν προηγουμένως ανταλλαγεί ή αγορασθεί από το Ελληνικό Δημόσιο θα εξαργυρωθούν στην ονομαστική τους αξία την 9 Οκτωβρίου 2001.

4.2. Κατ' εξαίρεση, η κατά τα άνω εξαργύρωση των Προμετόχων θα γίνει σε τιμή υπέρ το άρτιο που θα καθορισθεί με νεότερη Απόφασή μας, στην περίπτωση που, κατά τη δέκατη ημέρα πριν από την κατά τα άνω η-

μερομηνία λήξης τους, το άθροισμα της Αξίας της Προνομιακής Αναλογίας Δημόσιας Εγγραφής των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης όλων των Δημοσίων Εγγραφών και της Αξίας της Προνομιακής Αναλογίας Θεσμικής Τοποθέτησης των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης όλων των Θεσμικών Τοποθετήσεων, οι οποίες θα έχουν αντιστοίχως λάβει χώρα κατά το χρονικό διάστημα από την 1 Ιανουαρίου 1999 μέχρι και την προτεραία της πιο πάνω ημερομηνίας, θα είναι κατώτερη των τριών πέμπτων (3/5) της συνολικής αξίας των κατά την 9 Οκτωβρίου 1998 εκδοθέντων Προμετόχων και Ευρωπρομετόχων, μείον την αξία εκείνων που θα έχουν αγορασθεί από το Ελληνικό Δημόσιο. Ως αξία θα λαμβάνεται υπόψη για μεν τα Προμέτοχα η ονομαστική τους αξία, για δε τα Ευρωπρομέτοχα ο σταθμισμένος μέσος όρος του Δραχμικού Ισοτίμου της ονομαστικής αξίας τους, όπως ειδικότερα προσδιορίζεται στην αναφερόμενη παραπάνω Απόφασή μας υπ' αρ. 2063146/6760/0023/24.9.1998 σχετικά με την έκδοση Ευρωπρομετόχων.

4.3. Η υπέρ το άρτιο τιμή της προηγούμενης παραγράφου 4.2 θα καθορισθεί ύστερα από εισήγηση των Συντονιστών Έκδοσης, και θα ανακοινωθεί δια του τύπου την ημερομηνία κατά την οποία θα ανακοινωθεί και η Τιμή Διάθεσης Προμετόχων, όπως ορίζεται στην παράγραφο 2.4 της παρούσας.

5. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

5.1. Οι πρόσοδοι των Προμετόχων υπόκεινται σε φορολόγηση, βάσει συντελεστού φορολόγησης που ισχύει κατά την έκδοσή τους, στην περίπτωση μόνο που, κατά τη διάρκεια που τα Προμέτοχα βρίσκονται σε κυκλοφορία, συντρέχουν σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) Έχουν διαπραγματευτεί δευτερογενώς.

β) Δεν αντηλλάγησαν με μετοχές και

γ) Εξαργυρώθηκαν στη λήξη τους. Στην περίπτωση αυτή, ο φόρος παρακρατείται στη λήξη των Προμετόχων.

5.2. Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση, οι πρόσοδοι των Προμετόχων είναι αφορολόγητες.

5.3. Περαιτέρω, στην περίπτωση που η εξαργύρωση των Προμετόχων κατά την ημερομηνία λήξης τους γίνει υπέρ το άρτιο, βάσει της παραγράφου 4.2 της παρούσας Απόφασης, το υπέρ το άρτιο τμήμα της τιμής εξαργύρωσης είναι αφορολόγητο.

6. ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΗΣ ΑΓΟΡΑ

6.1. Τα Προμέτοχα δύνανται να είναι αντικείμενο συναλλαγών στη δευτερογενή αγορά κατά το πρότυπο των λοιπών άϋλων τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και μέσω του Συστήματος της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (Η.Δ.Α.Τ.).

6.2. Τα Προμέτοχα θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

6.3. Το Ελληνικό Δημόσιο μπορεί οποτεδήποτε να αγοράζει ή να αποκτά με άλλο τρόπο Προμέτοχα στην ελεύθερη αγορά ή διαφορετικά.

6.4. Τα Προμέτοχα που έχουν αγορασθεί ή αποκτηθεί με άλλο τρόπο από το Ελληνικό Δημόσιο μπορούν να κρατηθούν ή να μεταπωληθούν ή κατά τη διακριτική ευχέρεια του Ελληνικού Δημοσίου να παραδοθούν για ακύρωση.

7. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ - ΕΞΟΔΑ

7.1. Το Ελληνικό Δημόσιο θα καταβάλει για τη διάθεση των Προμετόχων τις ακόλουθες προμήθειες:

(α) Ποσοστό 0,3 τοις εκατό επί της συνολικής ονομαστικής αξίας της έκδοσης των Προμετόχων (όπως θα προσδιορισθεί βάσει της παραγράφου 1.3 της παρούσας Απόφασης), ως προμήθεια οργάνωσης προς τους Συντονιστές Έκδοσης.

(β) Ποσοστό 0,2 τοις εκατό επί τμήματος ποσού δρχ. εκατόν είκοσι δισεκατομμυρίων (120.000.000.000) και ποσοστό 0,35 τοις εκατό επί τμήματος ποσού δρχ. πενήντα δισεκατομμυρίων (50.000.000.000) εκ του συνολικού ποσού της έκδοσης των Προμετόχων, ως προμήθεια αναδοχής προς τους Συντονιστές Έκδοσης.

(γ) Ποσοστό 0,6 τοις εκατό επί της συνολικής ονομαστικής αξίας των Προμετόχων που θα διαθέσει κάθε τράπεζα και θα αναλάβει τη διάθεση Προμετόχων, ως προμήθεια διάθεσης.

7.2. Ο επιμερισμός των παραπάνω προμηθειών μεταξύ των δικαιούχων τους θα καθορίζεται σε σχετικές συμβάσεις που θα υπογραφούν με τους Συντονιστές Έκδοσης.

7.3. Επιπλέον, το Ελληνικό Δημόσιο θα καταβάλει όλες τις λοιπές προμήθειες και έξοδα όπως ειδικότερα προβλέπονται στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα.

8. ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΓΙΑ ΜΗ ΠΕΡΑΙΤΕΡΩ ΕΚΔΟΣΕΙΣ

8.1. Το Ελληνικό Δημόσιο δεσμεύεται ότι δεν προβεί σε εκδόσεις μετοχοποιήσιμων τίτλων βάσει του άρθρου 10 Ν. 2642/1998 που θα είχαν ως αποτέλεσμα να θιγούν τα προνόμια των κομιστών Προμετόχων που αναφέρονται στις παραγράφους 3.3 και 3.4 της παρούσας Απόφασης.

9. ΚΑΛΥΨΗ ΔΑΠΑΝΗΣ

9.1. Από τις διατάξεις της παρούσας Απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού οικονομικού έτους 1998.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 24 Σεπτεμβρίου 1998

Ο ΥΦΥΠΟΥΡΓΟΣ
**ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΑΚΗΣ**

---

Αριθ. 2063146/6760/0023 (2)

Έκδοση Μετοχοποιήσιμων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου σε ECU/ΕΥΡΩ με την ονομασία «Ευρωπρομέτοχα».

**Ο ΥΠΟΥΡΓΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ**

Έχοντας υπόψη:

1. Τις διατάξεις του άρθρου 10 του Ν. 2642/1998 (ΦΕΚ 216Α'/ 17.9.98).

2. Τις διατάξεις του άρθρου 12 του Ν. 2238/1994 (ΦΕΚ 151Α'/16.9.1994).

3. Τις διατάξεις του άρθρου 11 του Ν. 2459/1997 (ΦΕΚ 17Α'/18.2.1997) όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 9 του Ν. 2579/1998.

4. Τις διατάξεις της παραγράφου 11, του άρθρου 15 του Ν. 2628/1998 (ΦΕΚ 151Α'/6.7.98) περί.

5. Την αριθμ. 2063145/6759/0023/24.9.1998 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών σχετικά με την έκδοση Προμετόχων σε δραχμές βάσει του άρθρου 10 του Ν. 2642/1998.

6. Την αριθμ. 1107147/1239/0006Α/4.10.1996 κοινή απόφαση του Πρωθυπουργού και του Υπουργού Οικονομικών «Ανάθεση αρμοδιοτήτων Υπουργού Οικονομικών στους Υφυπουργούς Οικονομικών» (ΦΕΚ 922/Β'/ 7.10.1996), αποφασίζουμε:

Την έκδοση Μετοχοποιήσιμων Τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου σε ECU/ΕΥΡΩ σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 2642/1998 (ΦΕΚ 216Α/17.9.1998), με την ονομασία «Ευρωπρομέτοχα» υπό τους όρους που ακολουθούν.

1. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ

1.1. Τα Ευρωπρομέτοχα είναι ανώνυμα χρεόγραφα, τα οποία εκδίδονται σε ECU/ΕΥΡΩ, με λογιστική μορφή (άυλοι τίτλοι), πενταετούς διάρκειας, ονομαστικής αξίας ενός ΕΥΡΩ έκαστο.

1.2. Ημερομηνία έκδοσης των Ευρωπρομετόχων ορίζεται η 9.10.1998 και ημερομηνία λήξης η 9.10.2003.

1.3. Το συνολικό ποσό της έκδοσης θα καθορισθεί με νεότερη Απόφασή μας.

1.4. Τα Ευρωπρομέτοχα θα διατεθούν σε υπό το άρτιο τιμή (εφεξής: η «Τιμή Διάθεσης Ευρωπρομετόχων») η οποία θα καθορισθεί με νεότερη Απόφασή μας, ύστερα από εισήγηση των Συντονιστών Έκδοσης.

1.5. Τα Ευρωπρομέτοχα αποφέρουν πρόσοδο 3% ετησίως επί της ονομαστικής τους αξίας από την 9 Οκτωβρίου 1998. Η πρόσοδος υπολογίζεται δεδουλευμένη και καταβάλλεται ετησίως την 9 Οκτωβρίου, με έναρξη την 9 Οκτωβρίου 1999. Τα Ευρωπρομέτοχα φέρουν κουπόνια τα οποία αντιστοιχούν στις κατά τα άνω ετήσιες προσόδους τους.

1.6. Συντονιστές έκδοσης ορίζονται οι τράπεζες «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», «ΤΡΑΠΕΖΑ EFG-EUROBANK Α.Ε.» και «PARIBAS» (οι «Συντονιστές Έκδοσης»).

1.7. Τα Ευρωπρομέτοχα θα εκδοθούν και θα διατεθούν με τη διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών («book building») στην αλλοδαπή.

1.8. Για τα Ευρωπρομέτοχα θα υποβληθεί αίτηση εισαγωγής τους για διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Λουξεμβούργου.

2. ΓΕΝΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΕΥΡΩΠΡΟΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΙΔΙΩΤΙΚΟΠΟΙΗΣΗΣ

2.1. Υπό τους ειδικότερους όρους που περιλαμβάνονται στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα (της πιο κάτω παραγράφου 4 της παρούσας Απόφασης) τα Ευρωπρομέτοχα παρέχουν στους κομιστές τους το δικαίωμα ανταλλαγής τους με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης οι οποίες θα διατίθενται με Δημόσια Εγγραφή ή Θεσμική Τοποθέτηση κατά το χρονικό διάστημα από την 1 Ιανουαρίου 1999 μέχρι και την προτεραία της λήξης της πενταετούς διάρκειάς τους.

2.2. Επιπλέον, τα Ευρωπρομέτοχα παρέχουν στους κομιστές τους (υπό τους ειδικότερους όρους που περιλαμβάνονται στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα της πιο κάτω παραγράφου 4 της παρούσας Απόφασης) το δικαίωμα προνομιακής συμμετοχής στη διαδικασία διάθεσης (με Δημόσια Εγγραφή ή Θεσμική Τοποθέτηση, κατά περίπτωση) των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης που θα συνίσταται: α) στην απόκτηση, μέσω της κατά τα άνω ανταλλαγής, των Μετοχών Ιδιωτικοποίησης με έκπτωση 5% επί της τιμής διάθεσής τους και β) στην κατά προτεραιότητα κατανομή των εν λόγω Μετοχών Ιδιωτικοποίησης επί ποσοστού του συνολικού προς διάθεση αριθμού τους, το οποίο δεν θα είναι κατώτερο του 40%, προκειμένου για διάθεση με Δημόσια Εγγραφή ή του 30%, προκειμένου για διάθεση με Θεσμική Τοποθέτηση.

2.3. Κατά την άσκηση των παραπάνω δικαιωμάτων και προνομίων, οι κομιστές των Ευρωπρομετόχων θα συντρέχουν με τους κομιστές των Δραχμικών Προμετόχων για το χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη των Δραχμικών Προμετόχων.

2.4. Για τους σκοπούς της ανταλλαγής τους με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης, και υπό τους ειδικότερους όρους που περιλαμβάνονται στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα (της πιο κάτω παραγράφου 4 της παρούσας Απόφασης) θα λαμβάνεται υπόψη η Τρέχουσα Αξία των Ευρωπρομετόχων (όπως ορίζεται στην παρακάτω παράγραφο 2.5.9).

2.5. Για τους σκοπούς του παρόντος Κεφαλαίου 2, οι όροι που αναφέρονται παρακάτω θα έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

2.5.1. «Μετοχές Ιδιωτικοποίησης»: σημαίνουν μετοχές Εταιρείας οι οποίες ανήκουν στο Ελληνικό Δημόσιο ή τη ΔΕΚΑ και προσφέρονται είτε με Δημόσια Εγγραφή είτε με Θεσμική Τοποθέτηση είτε και με τους δύο τρόπους και θα περιλαμβάνουν και οποιεσδήποτε μετοχές οι οποίες ενδέχεται να πωληθούν βάσει δικαιώματος προαίρεσης σε περίπτωση υπερκάλυψης (over allotment option).

2.5.2. «ΔΕΚΑ» σημαίνει την Εταιρεία με την επωνυμία «Δημόσια Επιχείρηση Κινητών Αξιών Α.Ε.», η οποία έχει ιδρυθεί βάσει του Ν. 2526/1997.

2.5.3. «Δημόσια Εγγραφή»: σημαίνει οποιαδήποτε διαδικασία προσφοράς προς πώληση στην Ελλάδα η οποία είναι ανοικτή σε οποιοδήποτε μέλος του κοινού (εκτός από εκείνα στα οποία τυχόν απαγορεύεται η συμμετοχή βάσει του νόμου).

2.5.4. «Θεσμική Τοποθέτηση» σημαίνει οποιαδήποτε διαδικασία προσφοράς προς πώληση η οποία δεν συνιστά Δημόσια Εγγραφή, Μεταβίβαση Ελέγχου και Μεταβίβαση Πακέτου και η οποία δεν περιλαμβάνει διάθεση προς το προσωπικό του εκδότη των μετοχών ή προς το προσωπικό συνδεδεμένης με αυτόν Εταιρείας.

2.5.5. «Μεταβίβαση Ελέγχου» σημαίνει οποιαδήποτε πώληση μετοχών εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου ή της ΔΕΚΑ προς ένα πρόσωπο (ή περισσότερα πρόσωπα τα οποία ενεργούν σε συνεργασία) το οποίο λόγω της πώλησης αυτής αποκτά το δικαίωμα να ελέγχει τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του εκδότη των εν λόγω μετοχών, με την επιφύλαξη πάντως ότι δεν θα θεωρείται Μεταβίβαση Ελέγχου η πώληση προς επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα, με τη συμφωνία ότι η εν λόγω επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα θα προβεί ή θα μπορεί να προβεί σε προσφορά των εν λόγω μετοχών, εκδίδοντας έγγραφο προσφοράς, προς περισσότερα από ένα πρόσωπα (τα οποία δεν ενεργούν σε συνεργασία).

2.5.6. «Μεταβίβαση Πακέτου» σημαίνει οποιαδήποτε πώληση μετοχών εκ μέρους του Ελληνικού Δημοσίου ή της ΔΕΚΑ η οποία απευθύνεται σε δέκα το πολύ επενδυτικές τράπεζες ή άλλα χρηματοδοτικά ιδρύματα, με την επιφύλαξη πάντως ότι δεν θα θεωρείται Μεταβίβαση Πακέτου η πώληση προς επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα, με τη συμφωνία ότι η εν λόγω επενδυτική τράπεζα ή άλλο χρηματοδοτικό ίδρυμα θα προβεί ή θα μπορεί να προβεί σε προσφορά των εν λόγω μετοχών, εκδίδοντας έγγραφο προσφοράς, προς περισσότερα από ένα πρόσωπα (τα οποία δεν ενεργούν σε συνεργασία).

2.5.7. «Δραχμικά Προμέτοχα» σημαίνουν τους μετοχοποιήσιμους τίτλους τριετούς διάρκειας του Ελληνικού Δημοσίου τους οποίους εκδίδει σε δραχμές το Ελληνικό Δημόσιο βάσει του άρθρου 10 Ν. 2642/1998 και της Απόφασής μας υπ' αρ. 2063145/6759/0023/24.9.1998 και τα οποία θα έχουν όμοια, κατά βάση χαρακτηριστικά, ιδίως ως προς το δικαίωμα ανταλλαγής με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης υπό προνομιακούς οικονομικούς όρους και ό-

ρους κατανομής, όπως ειδικότερα αναφέρονται στην πιο πάνω Απόφασή μας.

2.5.8. Δραχμικό Ισότιμο» σημαίνει το σε δραχμές ισότιμο αξιών μη εκπεφρασμένων σε δραχμές, κατά τον τρόπο που προσδιορίζεται ειδικότερα στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα που αναφέρονται στην παράγραφο 4 της παρούσας Απόφασης.

2.5.9. «Τρέχουσα Αξία Ευρωπρομετόχου» σημαίνει την αξία του Ευρωπρομετόχου κατά την τελευταία ημέρα κατά την οποία μπορούν να υποβληθούν αιτήσεις εγγραφής για αγορά Μετοχών Ιδιωτικοποίησης στο πλαίσιο Δημόσιας Εγγραφής ή Θεσμικής Τοποθέτησης και ισούται με το ποσό το οποίο υπολογίζεται με βάση τον ακόλουθο τύπο:

$$IP + I\left[\frac{DSI}{TND} \times (NA - IP)\right]$$

όπου:

IP σημαίνει την Τιμή Διάθεσης Ευρωπρομετόχου (όπως ορίζεται στην παράγραφο 1.4 της παρούσας Απόφασης).

I σημαίνει κάθε δεδουλευμένο ποσό το οποίο οφείλεται βάσει κουπονιού Ευρωπρομετόχου και δεν έχει εξοφληθεί.

DSI σημαίνει τον αριθμό ημερών που υπολογίζονται στη βάση έτους 360 ημερών αποτελούμενου από 12 μήνες των 30 ημερών εκάστου από της ημερομηνίας έκδοσης των Ευρωπρομετόχων (συμπεριλαμβανομένης) μέχρι την προτεραία της ημερομηνίας κατά την οποία πραγματοποιείται ο υπολογισμός βάσει του παρόντος τύπου.

TND σημαίνει τον αριθμό ημερών που υπολογίζονται στη βάση έτους 360 ημερών αποτελούμενου από 12 μήνες των 30 ημερών εκάστου από της ημερομηνίας έκδοσης των Ευρωπρομετόχων (συμπεριλαμβανομένης) μέχρι και την προτεραία της ημερομηνίας λήξης των Ευρωπρομετόχων.

NA σημαίνει την ονομαστική αξία του Ευρωπρομετόχου.

2.6. Στην περίπτωση που κατά τη διαδικασία ανταλλαγής (όπως ειδικότερα περιγράφεται στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα της παραγράφου 4 της παρούσας Απόφασης) προκύπτουν κλάσματα Ευρωπρομετόχων, αυτά θα παραγράφονται και δεν θα αποτελούν απαίτηση του κομιστή κατά του Ελληνικού Δημοσίου. Επομένως, σε καμία περίπτωση δεν θα υφίσταται υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου για καταβολή μετρητών στους κομιστές Ευρωπρομετόχων κατά τη διαδικασία ανταλλαγής τους με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης.

3. ΕΞΑΡΓΥΡΩΣΗ ΕΥΡΩΠΡΟΜΕΤΟΧΩΝ

3.1. Τα Ευρωπρομέτοχα τα οποία δεν θα έχουν προηγουμένως ανταλλαγεί ή αγορασθεί από το Ελληνικό Δημόσιο θα εξαργυρωθούν στην ονομαστική τους αξία την 9 Οκτωβρίου 2003.

3.2. Κατ' εξαίρεση, η κατά τα άνω εξαργύρωση των Ευρωπρομετόχων θα γίνει σε τιμή υπέρ το άρτιο που θα καθορισθεί με νεότερη Απόφασή μας, στην περίπτωση κατά την οποία, κατά τη δέκατη ημέρα πριν από την κατά τα άνω ημερομηνία λήξης τους, δεν θα έχει παρασχεθεί επαρκής δυνατότητα στους κομιστές των Ευρωπρομετόχων να ασκήσουν το δικαίωμα ανταλλαγής τους με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης, όπως ειδικότερα θα αναφέρεται στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα της παραγράφου 4 της παρούσας Απόφασης.

4. ΛΟΙΠΟΙ ΟΡΟΙ

4.1. Οι ειδικότεροι όροι και προϋποθέσεις άσκησης του δικαιώματος ανταλλαγής Ευρωπρομετόχων με Μετοχές Ιδιωτικοποίησης, η έκταση της προνομιακής μεταχείρισης των κομιστών Ευρωπρομετόχων κατά τη διάθεση Μετοχών Ιδιωτικοποίησης με Δημόσια Εγγραφή ή Θεσμική Τοποθέτηση, καθώς και κάθε άλλος όρος ή λεπτομέρεια ως προς τα Ευρωπρομέτοχα, καθορίζονται με σχετικές με τα Ευρωπρομέτοχα συμβάσεις και λοιπά συναφή έγγραφα (που θα καλούνται στην παρούσα Απόφαση: οι «Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα»).

5. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ - ΕΞΟΔΑ

5.1. Το Ελληνικό Δημόσιο θα καταβάλει για τη διάθεση των Ευρωπρομετόχων τις ακόλουθες προμήθειες:

(α) Ποσοστό 0,3 τοις εκατό επί της συνολικής ονομαστικής αξίας της έκδοσης των Ευρωπρομετόχων (όπως θα προσδιορισθεί βάσει της παραγράφου 1.3 της παρούσας Απόφασης), ως προμήθεια οργάνωσης (management commission) προς τους Συντονιστές Έκδοσης.

(β) Ποσοστό 0,2 τοις εκατό επί ποσού ECU/ΕΥΡΩ τριακοσίων πενήντα εκατομμυρίων (350.000.000) εκ του συνολικού ποσού της έκδοσης των Ευρωπρομετόχων, ως προμήθεια αναδοχής (commitment fee) προς τους Συντονιστές Έκδοσης.

(γ) Ποσοστό 0,6 τοις εκατό επί της συνολικής ονομαστικής αξίας των Ευρωπρομετόχων που θα διαθέσει κάθε τράπεζα που θα αναλάβει τη διάθεση Ευρωπρομετόχων, ως προμήθεια διάθεσης (selling concession).

5.2. Ο επιμερισμός των παραπάνω προμηθειών μεταξύ των δικαιούχων τους θα καθορίζεται σε σχετικές συμβάσεις που θα υπογραφούν με τους Συντονιστές Έκδοσης.

5.3. Επιπλέον, το Ελληνικό Δημόσιο θα καταβάλει όλες τις λοιπές προμήθειες και έξοδα όπως ειδικότερα προβλέπονται στις Σχετικές Συμβάσεις και Συναφή Έγγραφα.

6. ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΕΙΣ

6.1. Σε περίπτωση κωλύματός μας, εξουσιοδοτούμε να υπογράψουν τις σχετικές με τις ανωτέρω συναλλαγές συμβάσεις και όλα τα συναφή προς αυτές έγγραφα, τους:

α) Ιωάννη Κουσουλάκο, Γενικό Γραμματέα Δημοσιονομικής Πολιτικής του Υπουργείου Οικονομικών.

β) Αρετή Ασημακοπούλου, Γενική Διευθύντρια Θησαυροφυλακίου και Προϋπολογισμού του Υπουργείου Οικονομικών.

γ) Μαρία Παπαδονικολάκη, Διευθύντρια Διεύθυνσης Δημοσίου Χρέους του Υπουργείου Οικονομικών.

Καθένας από τους παραπάνω εξουσιοδοτούμενος ενεργεί ξεχωριστά και η υπογραφή του δεσμεύει το Δημόσιο.

7. ΚΑΛΥΨΗ ΔΑΠΑΝΗΣ

7.1. Από τις διατάξεις της παρούσας Απόφασης δεν προκαλείται δαπάνη σε βάρος του Κρατικού Προϋπολογισμού οικονομικού έτους 1998.

Η απόφαση αυτή να δημοσιευθεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Αθήνα, 24 Σεπτεμβρίου 1998

Ο ΥΦΥΠΟΥΡΓΟΣ

**ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΑΚΗΣ**

ΑΠΟ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ